

J&T LIFE Konzervativní OPF



Ing. Linda Ždímalová

Portfolio manažer

Komentář portfolio manažera

V srpnu k rozřešení otázky kolem Hormuzského průlivu nedošlo, ke konci měsíce naopak opět došlo k menší eskalaci. Trhy za sebou rovněž mají konferenci centrálních bankéřů v Jackson Hole, kde měl guvernér Fedu Kevin Warsh přednes v relativně jestřábím tónu. Ten přispěl k růstu výnosů státních dluhopisů napříč světem. Výnos desetiletého US Treasury na konci měsíce překonal hranici 4,75 %, německý Bund se dostal nad hranici 3,3 % a český státní dluhopis vyšplhal opět nad 5 %. Dluhopisový index EMU státních bondů v srpnu odepsal 0,95 %, obdobný americký index naopak vzrostl o 0,14 %. Český index vládních dluhopisů ztratil 0,58 %. Index dolarových high yield podnikových dluhopisů posílil o 0,64 % a obdobný trh v Evropě zaznamenal zhodnocení 0,41 %.

V srpnu jsme byli plně zainvestováni. Výkonnost fondu od zahájení činnosti činí 7,44 % p.a.

V září budeme nadále sledovat vývoj kolem Hormuzského průlivu. Trh očekává, že ECB na zářijovém zasedání zvýší úrokové sazby o 25 bazických bodů. Budeme sledovat, jak na toto rozhodnutí zareaguje ČNB, přičemž trh aktuálně očekává v tuzemsku minimálně jedno zvýšení sazeb do konce kalendářního roku. Stejně je tomu v USA.

Investiční strategie

J&T LIFE Konzervativní rezonuje zejména u klientů, u kterých je ochrana majetku na prvním místě. Je orientován na fixně úročené cenné papíry. Jádrem investic tvoří naše prémiové fondy zaměřené na dluhopisy. Dluhopisové portfolio je v tomto případě obohaceno o akciovou složku představující klíčový nástroj v boji proti inflaci. Fond plní funkci uchovatele hodnoty, a je tak vhodný pro ty, kteří dlouhodobě kladou silný důraz na stabilitu. Fond svým charakterem nejvíce připomíná investice do nemovitostí. Dluhopisová složka nabízí poměrně jednoduše vyčíslitelný výnos do splatnosti a mírná expozice na akciový trh otevírá možnosti pro kapitálové zhodnocení. Fond je oblíbený u klientů hledajících alternativy k nemovitostem nebo pro ty, kteří se teprve s akciovým trhem seznamují.

Základní údaje

Min. investiční horizont (IH)
Typ fondu
Domicil
ISIN
Bloomberg
Měna fondu
Obhospodařovatel fondu
Depozitář fondu
Portfolio manažer fondu
Datum zahájení činnosti
Rizikový profil (SRRI)
Vlastní kapitál celkem
Min. výše vstupní investice
Aktuální hodnota k 31.08.2026
Nejvyšší hodnota za 12 měs.
Nejnižší hodnota za 12 měs.
Oceňování

2 roky
Fond kolektivního investování (speciální)
Česká republika
CZ0008477585
JTLKNCZ CP
CZK
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
J&T Banka a.s.
Ing. Linda Ždímalová
03. 04. 2023
2 / 7
251 365 493,84 CZK
300 CZK
1,2775
1,2815
1,1934
Denní

Výkonnost fondu k 31.08.2026

				Od zah. čin.	K min. IH
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	p.a.	p.a.
0,73 %	0,86 %	2,67 %	6,73 %	7,44 %	6,19 %

2020	2021	2022	2023	2024	2025
---	---	---	6,96 %	6,68 %	6,56 %

Vývoj hodnoty



Poplatky a náklady

Max. vstupní poplatek	3,00 %
Výstupní poplatek	0,00 %
Poplatek za správu	aktuálně 1,00 %; max. 1,50 % z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu
Výkonnostní odměna	0,00 %
Celková nákladovost (TER)	0,55 % (za rok 2025)



J&T LIFE Konzervativní OPF

Regionální rozdělení

Česká republika	56,23 %	
Malta	26,55 %	
Spojené státy americké	8,05 %	
Spojené království	0,68 %	
Ostatní	8,49 %	

Sektorové rozdělení

Fondy	81,51 %	
Finance	9,72 %	
Ostatní	8,77 %	

Rozdělení podle typu aktiv

Dluhopisy	48,23 %	
Akcie	33,28 %	
Repo operace	9,72 %	
Depozitum	6,32 %	
Ostatní	2,46 %	

Měnové rozdělení

Česká koruna	92,41 %	
Euro	7,59 %	

Nejvýznamnější pozice	Měna	Podíl (%)	Země	Sektor
J&T DIVIDEND FUND A1 CZK	CZK	18,84 %	Malta	Fondy
J&T MONEY OPF P CZK	CZK	15,32 %	Česká republika	Fondy
J&T OPPORTUNITY OPF	CZK	14,45 %	Česká republika	Fondy
J&T BOND OPF A CZK	CZK	13,55 %	Česká republika	Fondy
J&T FLEXIBILNÍ DOPF	CZK	11,77 %	Česká republika	Fondy
CNB BILL 0% 26/02/2027	CZK	9,72 %	Česká republika	Finance
J&T CREDIT OPPORTUNITIES FUND CLASS I	CZK	7,59 %	Malta	Fondy

Důležitá upozornění: Tento materiál je propagačním sdělením. Před rozhodnutím investovat do produktu by měl potenciální investor věnovat pozornost statutu a sdělení klíčových informací. Informace uvedené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter a nenahrazují statut, ani sdělení klíčových informací. Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách, přičemž pro získání čistých hodnot výnosů je třeba zohlednit také účtované poplatky a případné zdanění, které závisí na osobních poměrech investora a může se měnit. Údaje o minulých výnosech zde uvedené nelze považovat za indikátor budoucího vývoje. S investováním je spojeno riziko, přičemž hodnota investice může v čase stoupat i klesat a není zaručena návratnost původně investované částky. JTIS ani jiná osoba nepřebírá zodpovědnost za jednání učiněná na základě tohoto dokumentu. Veškeré informace týkající se produktu můžete získat bezplatně v sídle společnosti, na www.jtis.cz nebo u autorizovaných distributorů.

